

广东星河生物科技股份有限公司

控股子公司西充富联食用菌科技有限公司  
杏鲍菇生产线建设项目

可  
行  
性  
报  
告

广东星河生物科技股份有限公司

二〇一二年二月

# 目 录

一、项目概况	2
二、市场背景及主要竞争对手分析	4
三、项目实施目的	6
四、项目实施的可行性	7
五、项目建设方案	10
六、投资估算与资金筹措	11
七、项目财务分析、经济分析及主要指标	13
八、项目风险	15
九、评价结论	16

# 一、项目概况

## 1、项目名称

西充富联食用菌科技有限公司（简称“西充富联”）新增杏鲍菇生产建设项目

## 2、承建单位情况

(1) 公司名称：西充富联食用菌科技有限公司(营业执照注册号：511300400000062 )

(2) 住所：四川省南充市西充县多扶食品工业园区

(3) 法定代表人姓名：叶运寿

(4) 注册资本：壹仟伍佰陆拾柒万捌仟肆佰柒拾玖美元

(5) 实收资本：壹仟伍佰陆拾柒万捌仟肆佰柒拾玖美元

(6) 公司类型：有限责任公司（中外合资）

(7) 成立日期：2010年1月7日

(8) 主要业务：食用菌的研发、生产、销售。\*\*\*

## 3、建设规模

项目总投资：8,200 万元

项目年生产能力：杏鲍菇 7,200 吨

## 4、项目建设周期

建设期限：15 个月

2012年3月~2013年5月

## 5、资金使用

项目总投资：8,200 万元

其中固定资产总投资约 6,500 万元、流动资金投入约 1,150 万元、不可预计费用 250 万元。固定资产投资包括：基础建设部分约 2,600 万元，设施设备 3,900 万元，利息支出 300 万元。

## 6、主要建设内容

**6.1、建筑工程：**建筑面积 37,186 平方米，包括：出菇房 15,397 平方米，培养房、成品仓库、冷库、包装房、采收房共 21,789 平方米。

### 6.2、 机器设备：

食用菌生产线设备及仪器

## 7、项目建成实施后主要经济指标：

平均年新增销售收入：6,300.00 万元

总成本费用（正常年）：5,078.00 万元

年经营成本（正常年）：4,578.00 万元

年利润总额（正常年）：1,222.00 万元

年所得税：0 万元

投资净利率：12.74%

年平均净利润：1,045.07 万元

所得税前投资回收期：7.74 年

所得税后投资回收期：7.74 年

所得税前内部收益率：14.61%

所得税后内部收益率：14.61%

## 二、市场背景及主要竞争对手分析

### 1、杏鲍菇具有良好的市场前景和经济效益：

1.1、杏鲍菇与其他食用菌品种相比较，具有显著地差异性和特点，消费者接受度高：

杏鲍菇菌肉肥厚，质地脆嫩，特别是菌柄组织致密、结实，乳白，可以全部食用，且菌柄比菌盖更脆滑、爽口，被称为平菇王，具有愉快的杏仁香味和如鲍鱼的口感，杏鲍菇品名即由此得来。近年来，随着经济的发展和人们收入的增加，人们对高品质生活的要求也越来越高，以杏鲍菇为代表的珍稀食用菌也越来越得到消费者青睐。

### 1.2、市场需求量大、市场增长率高：

目前西南地区杏鲍菇日均消费需求量接近 50 吨，而本地供应量不足，为满足市场需求常需要从福建广东等地调运产品销售，不仅成本高而且品质也受到影响，竞争力下降。通过对西南市场主要经销商调访，近 3 年来杏鲍菇以不低于 25% 的速度增长，消费者接受度较高；同时区域现有企业产品供应量不能满足消费需求，随着产品的推广深入，消费者认知进一步加强，市场需求量将进一步加大。

### 1.3、价格相对稳定，利润水平良好：

杏鲍菇的生产需要相应的栽培设施，如低温车间和冷库等，依靠常温（自然条件）生产不容易达到品质要求，也无法形成规模生产，因而杏鲍菇目前主要依靠工厂化模式来进行生产，生产计划性相对较强，产品价格相对稳定。

## 2、项目所处区域主要竞争对手分析

2.1、成都某公司：杏鲍菇日产量 20~25 吨，主要销往成都和重庆，产品上市时间约 4 年，其产品质量相对稳定，在西南市场占有率较高，是本企业主要竞争对手。但其产品品种单一，企业经营费用高，产品成本偏高。

2.2、成都某公司：杏鲍菇日产量约 8 吨，质量较稳定，品种单一，产品集中在成都市场销售。

2.3、四川遂宁某公司：杏鲍菇日产量约为 6 吨，品种单一，主要销售区域在成都和四川东部区域。

2.4、从现有市场主要竞争对手情况综合分析，企业间的竞争程度并不激烈。

### 三、项目实施目的

**1、可以整合基地现有资源，降低基地整体运营成本和产品成本，提升企业在该区域的综合竞争能力：**

要独立建设一个日产达 24 吨的杏鲍菇食用菌工厂，不仅投资较大，而且后续管理和运营成本也较高；但由于西充富联目前已具备了基本完善的管理体系并形成了金针菇生产线，在现址再建杏鲍菇生产线，不仅会减少初期投入，也将整体降低基地运营成本和产品成本，从而提升竞争能力。

**2、充实和优化企业现有产品结构：**

目前西充富联仅金针菇一个品种，品种单一，竞争力不强，也不利于市场拓展，增加杏鲍菇将充实现有产品结构，更好满足消费者需求和经销网络需求。

**3、提升总体产能，增强企业盈利能力：**

项目建设实施后，杏鲍菇将达到 24 吨/天，年总产量 7,200 吨的水平，单品产量将位居西南市场前列，同时也将影响全国市场；加上西充富联金针菇二、三期完工后的产出，西充富联将达到日产近 40 吨的产量，西充富联将成为西南地区最大的食用菌工厂，增强了企业的盈利能力。

## 四、项目实施的可行性

### 1、政策条件

食用菌工厂化生产采用环境控制技术和无土栽培技术等新型设施栽培技术，生产的产品具有优质、高效、高产、抗逆性好等特点，属于国家发展改革委发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》所确立的优先发展的高技术产业化产业，符合现代新农业的发展趋势。

2010年10月18日中国共产党第十七届中央委员会第五次全体会议通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》，其中“推进农业现代化，加快社会主义新农村建设”是“十二五”规划中的第三项。公司产业发展完全符合“十二五”规划中第三项建议中所涉及到的“加快转变农业发展方式，提高农业综合生产能力、抗风险能力、市场竞争能力”以及“发展现代种业，加快农业机械化，完善现代农业产业体系，发展高产、优质、高效、生态、安全农业”，

《中华人民共和国循环经济促进法》有关发展循环经济提出的“减量化、再利用、资源化”要求，要求促进循环经济发展，提高资源利用效率，保护和改善环境，实现可持续发展。科学研究表明，各种大型真菌是降解纤维素类的天然生物，能将各种大分子纤维素、半纤维素和木质素转化为小分子的糖类营养物质，将植物、生物通过生物转化，纳入能量循环，而食用菌是大型真菌的杰出代表，在农业生产（粮食和其他作物）——秸秆利用——食用菌——食用菌栽培基料——有机肥料——还田进行农业再生产这一真正

意义上的农业生产大循环中处于核心位置，发挥着难以替代的作用。

公司的投资经营符合现代新农业的发展趋势，并响应党中央“十二五”规划的建设，因此，该项目是可行的。

## 2、市场需求条件

### (1) 我国食用菌消费增长较快

我国是食用菌生产大国，2009年全国食用菌总产量达到2,020万吨，总产值达到1,105亿，占世界总产量的70%以上（数据来源：2009年中国食用菌年鉴）。2000年至2009年我国食用菌产量及产值年均复合增长率分别为13.48%和19.20%，均保持较高增速。

### (2) 未来食用菌需求仍将高速增长

随着科技的发展，人们收入的提高，对食用菌营养、保健、抗病和防病各方面认识逐步提高，人们对健康的关注度呈上升趋势，食用菌作为健康保健食品，未来消费市场潜力比较大。

2009年我国食用菌产量为2,020万吨，按13亿人口匡算，每年人均食用菌消费量约为14公斤，每日人均消费量约为40克。营养专家提出每人每天应该消费250克菌类，国内人均日消费量与之还差210克。以目前人均消费量为基础，并按2010年人均消费14公斤（以13亿人口计算），食用菌缺口为约9,965万吨。

因此，在食用菌市场容量非常大，未来将保持高速增长的情况下，该项目是可行的。

### 3、资金条件

该项目的实施资金将由西充富联自有资金及控股股东广东星河生物科技股份有限公司（简称“公司”或“星河生物”）委托银行贷款给西充富联解决。

### 4、技术及设备条件

西充富联以鲜品食用菌的生产、销售及研发为主营业务，主要生产金针菇，已具备食用菌工厂化生产的设备、人员、技术和经验条件。

### 5、原材料供应

本项目中食用菌生产主要原材料为木屑、麸皮、米糠、菌草、棉籽壳、甘蔗渣等农林副产品和下脚料，价值低、资源容易购得；辅助材料有石膏粉、石灰、白糖等也易采购；生产用的菌种由企业自己繁育；对此，原材料供应稳定、货源充足，不会对本项目造成生产原材料短缺现象。

综上，本项目实施既符合国家产业发展导向，项目投资得到相关政策扶持，各项投资条件有效支持项目的实施，因此项目的实施条件是可行的。

## 五、项目建设方案

### 1、项目主要技术经济指标

- 1、 1 日产杏鲍菇 24 吨；
- 1.2、 在投资当年实现部份量产；
- 1.3、 年产杏鲍菇 7200 吨
- 1.4 、 杂菌感染率低于万分之一；
- 1.5 、 食用菌正品率达到 99.95%；
- 1.6、 无公害食用菌产出率达到 100%；

### 2、项目建设时间目标：

- 2.1 2012 年 3 月规划并动工
- 2.2 2013 年 5 月调试并试生产
- 2.3 项目实施后的第一年达到设计产能的 20%，第二年完成 100% 产能。

### 3、项目建设内容：

#### 3.1、建筑工程：建筑面积 37,186 平方米，

包括：出菇房 15,397 平方米，培养房、成品仓库、冷库、包装房、原材料库房共 21,789 平方米。

#### 3.2、机器设备：

食用菌生产线设备及仪器

## 六、投资估算与资金筹措

### 1、投资估算依据

投资估算系按照国家有关规定和现行的《企业会计准则》、《农业企业财务制度》，并参照农业“固定资产估算编制办法”进行编制。

#### 1.1、投资构成

项目总投资由固定资产投资（包括：建筑工程、设备购置、设备安装、工程其他费用、其他费用、预备费）、铺底流动资金投资三部分组成。

##### 1.1.2、投资参数确定

#### 1、固定资产投资

##### ① 土建与设备

固定资产投资中的建筑工程费用，按当地建筑物土建造价指标及有关规定进行估算。设备购置费用估算以国内设备现行出厂价为依据，该项费用包含设备运输费。

##### ② 预备费（不可预见费用）

预备费包括基本预备费和涨价预备费；基本预备费为按工程费用和其他费用的 3%。

##### ③ 铺底流动资金

铺底流动资金估算依据企业特点、当地企业管理水平和企业资金周转情况，采用扩大指标计算法。

### 2、投资估算与使用计划

#### 2.1、总投资

项目总投资为 8,200 万元

其中固定资产总投资约 6,500 万元、流动资金投入约 1,150 万元、不可预计费用 250 万元。固定资产投资包括：基础建设部分约 2,600 万元，设施设备 3,900 万元，利息支出 300 万元。

### **2.3、资金使用计划**

本项目建设期为 15 个月。

项目固定资产投资约 6,500 万元，

铺底流动资金约 1,150 万元，

利息支出约 300 万元。

## 七、项目财务分析、经济分析及主要指标

### (一)、财务及经济效益分析

#### 1、收入与成本估算

##### 1.1 、分析依据

经济效益是在市场需求预测、生产规模、产品方案、工艺技术方案、原材料供应、基地条件和位置选择方案、公用工程和辅助设施、环境保护、劳动定员以及实施计划等方面的研究论证基础上进行的。

##### ① 价格预测

主要投入产出物的价格是以 2011 年当地的市场价为依据，并根据近几年市场价格的变动趋势进行预测的，对部分投入产出物的价格进行了适当调整。

##### ② 效益测算

项目是根据产出物的预测价格和生产计划计算而得。根据国家计委项目申报的有关规定，经济效益采用静态计算方法。

##### ③ 成本

采用要素法测算企业生产成本。

##### ④ 税务

根据国家有关法律法规规定，本项目免征增值税、企业所得税。

#### 1.2、项目建成实施后销售收入估算

项目正常年新增销售收入为 6,300.00 万元

#### 1.3、经营成本及总成本估算

经营成本包括：直接材料、其他制造费用、工资及福利、其他费用。

总成本包括：经营成本、折旧和摊销费用、财务费用。

## 2、投资预算：

项目总投资为 8,200 万元

其中固定资产总投资约 6,500 万元、流动资金投入约 1,150 万元、不可预计费用 250 万元。固定资产投资包括：基础建设部分约 2,600 万元，设施设备 3,900 万元，利息支出 300 万元。

## 3、财务指标分析

- 1、 销售收入（正常年）： 6,300.00 万元
- 2、 经营成本（正常年）： 4,578.00 万元
- 3、 利润总额（正常年）： 1,222.00 万元
- 4、 所 得 税（正常年）： 0 万元
- 5、 税后利润（正常年）： 1,222.00 万元
- 6、 投资净利率（%）： 12.74%
- 7、 投资利税率（%）： 12.74%
- 8、 年平均净利润     ： 1,045.07 万元
- 9、 所得税前投资回收期（静态）（年）： 7.74 年
- 10、 所得税后投资回收期（静态）（年）： 7.74 年
- 11、 所得税前内部收益率（全部投资）（%）： 14.61%
- 12、 所得税后内部收益率（全部投资）（%）： 14.61%

## 八、项目风险

在该项目未产生效益前，该投资将增加西充富联的资金压力和财务费用，影响公司的收益。由于该投资规模有限，暂时不会对公司的财务状况产生重大影响。

## 九 评价结论

通过本项目的投资，将满足消费需求、改善企业产品结构、完善企业发展布局、降低营运成本、提升盈利水平，符合国家产业政策并将推动当地产业和经济发展。

综上所述，项目是可行的。